

Anlegen in Unternehmensanleihen mit UBS ETFs

UBS Global Asset Management bietet durch den Einsatz von Exchange Traded Funds Zugang zu den wichtigsten Unternehmensanleihenindizes im Investment-Grade-Bereich:

USA	Europa	Globale EUR-denominierte Anleihen	Globale CHF-denominierte Anleihen
-----	--------	-----------------------------------	-----------------------------------

Merkmale der UBS ETFs auf *Unternehmensanleihen*:

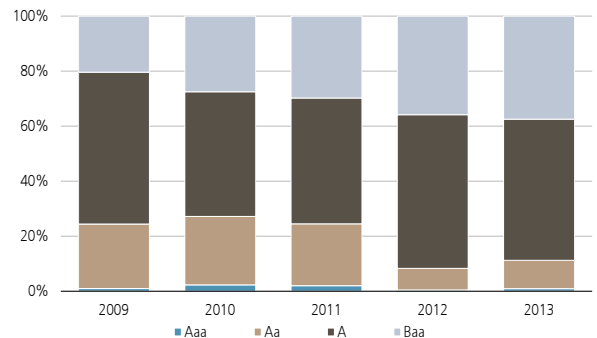
- Verschaffen den Anlegern die Möglichkeit, sich Benchmark orientiert an den wichtigsten Unternehmensanleihenmärkten in Europa und den USA zu engagieren.
- Bieten breit diversifizierte Portfolios ausgewählter Anleihen, die speziellen Vorgaben im Hinblick auf Laufzeit, Bonität und Liquidität gerecht werden.
- Investieren in Anleihen bonitätsstarker Unternehmen mit Investment-Grade-Rating (d.h. Baa3/BBB-/BBB- oder höher) gemäss den Rating-Methoden der Indexanbieter Moody's, S&P und Fitch* (die Grafiken rechts illustrieren die Bonitätszusammensetzungen der jeweiligen Indizes in der Vergangenheit).
- Bieten entweder den Zugang zu einzelnen Laufzeitenbändern (1-5 oder 5-10 Jahre) oder über alle Laufzeiten entlang der Renditekurve von Unternehmensanleihen hinweg.

Die *Unternehmensanleihen*-Benchmarks

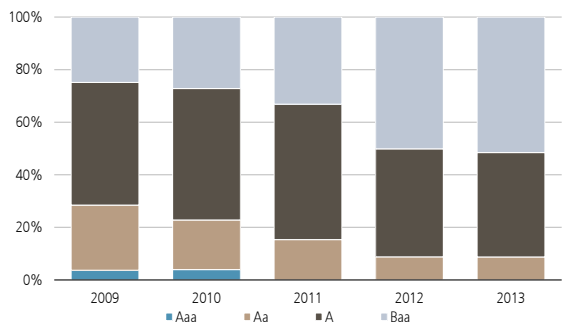
Die Benchmarks für Unternehmensanleihen werden von den Indexanbietern Barclays, Markit und SBI® unter Einstufung von Bonitätsratings und Laufzeiten berechnet. Die ausgewählten Benchmarks umfassen hauptsächlich Anleihenemittenten, welche ein Investment-Grade-Rating aufweisen und insbesondere festverzinsliche Papiere ausgeben. Die täglichen Indexrenditen und Kennzahlen werden unter Einbezug von Kurs- und Couponrenditen berechnet. Im Index vertretene Anleihen werden täglich durch interne Market Maker der Indexanbieter sowie Marktteilnehmer bewertet (weitere Einzelheiten in den Richtlinien des Indexanbieters). Barclays- und Markit-Indizes werden bezüglich Liquidität massgeschneidert, wobei nur Anleihen berücksichtigt werden, die im Voraus definierte Liquiditätskriterien erfüllen.

Benchmark	Beschreibung
Barclays US Liquid Corporates	Der Barclays US Liquid Corporates Index umfasst festverzinsliche steuerpflichtige USD-Investment-Grade-Wertpapiere, die von US-Unternehmen vor weniger als zwei Jahren begeben wurden. Der Index umfasst mehr als 300 Anleihen.
Barclays US Liquid Corporates hedged to: EUR CHF oder GBP	Der Barclays US Liquid Corporates Index umfasst festverzinsliche steuerpflichtige USD-Investment-Grade-Wertpapiere, die von US-Unternehmen vor weniger als zwei Jahren begeben wurden. Dieser Index wird wahlweise gegenüber EUR, CHF oder GBP abgesichert.
Barclays US Liquid Corporates 1-5	Der Barclays US Liquid Corporates 1-5 Index umfasst festverzinsliche steuerpflichtige USD-Investment-Grade-Wertpapiere, die von US-Unternehmen vor weniger als zwei Jahren begeben wurden und eine Restlaufzeit von 1-5 Jahren aufweisen. Der Index umfasst mehr als 100 Anleihen.
Barclays US Liquid Corporates 1-5 hedged to GBP	Der Barclays US Liquid Corporates 1-5 Index umfasst festverzinsliche steuerpflichtige USD-Investment-Grade-Wertpapiere, die von US-Unternehmen vor weniger als zwei Jahren begeben wurden und eine Restlaufzeit von 1-5 Jahren aufweisen. Dieser Index wird gegenüber GBP abgesichert.
Barclays Euro Area 1-5 Liquid Corporates	Der Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Index umfasst festverzinsliche steuerpflichtige EUR-Investment-Grade-Wertpapiere, die von Unternehmen in der Eurozone vor weniger als fünf Jahren begeben wurden und eine Restlaufzeit von 1-5 Jahren aufweisen. Der Index umfasst mehr als 300 Anleihen.
Markit EUR Liquid Corporates	Der Markit iBoxx EUR Liquid Corporates Index umfasst festverzinsliche steuerpflichtige EUR-Investment-Grade-Wertpapiere. Der Index umfasst ca. 40 Anleihen.
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5	Der Swiss Bond Index SBI® bildet die Kursentwicklung der in Schweizer Franken (CHF) ausgegebenen festverzinslichen Investment-Grade-Anleihen ab, die an der SIX Swiss Exchange notieren und eine Restlaufzeit von 1-5 Jahren aufweisen. Infrage kommen lediglich Anleihen ausländischer Emittenten (Unternehmen, Regierungen und supranationale Einrichtungen). Der Index umfasst mehr als 400 Anleihen.
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10	Der Swiss Bond Index SBI® bildet die Kursentwicklung der in Schweizer Franken (CHF) ausgegebenen festverzinslichen Investment-Grade-Anleihen ab, die an der SIX Swiss Exchange notieren und eine Restlaufzeit von 5-10 Jahren aufweisen. Infrage kommen lediglich Anleihen ausländischer Emittenten (Unternehmen, Regierungen und supranationale Einrichtungen). Der Index umfasst mehr als 200 Anleihen.

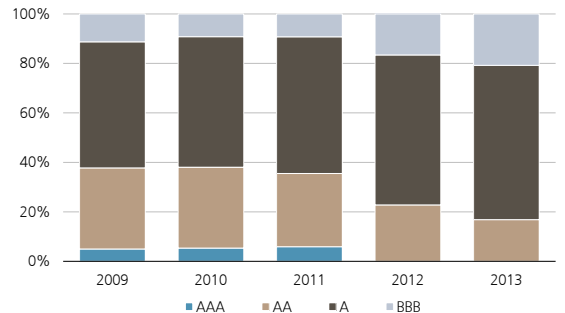
Barclays US Liquid Corporates



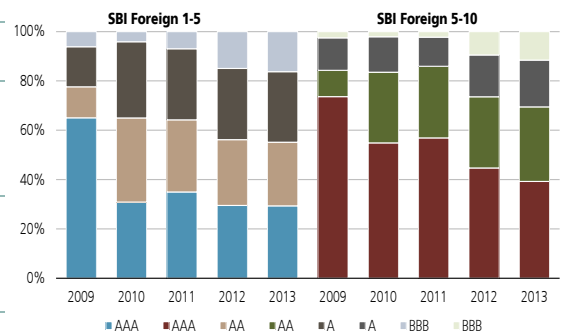
Barclays Euro Area 1-5 Liquid Corporates



Markit Liquid Corporates



SBI® Foreign 1-5 und SBI® Foreign 5-10



Quellen: Barclays, Markit, STOXX, Januar 2015.

*Für die Bewertung der Emissionen wendet Barclays das mittlere Rating von Moody's, S&P und Fitch an, Markit hingegen den jeweiligen Durchschnitt und STOXX die niedrigste Rating-Klasse. Bei fehlenden Ratings kommen individuelle Bestimmungen zur Anwendung.

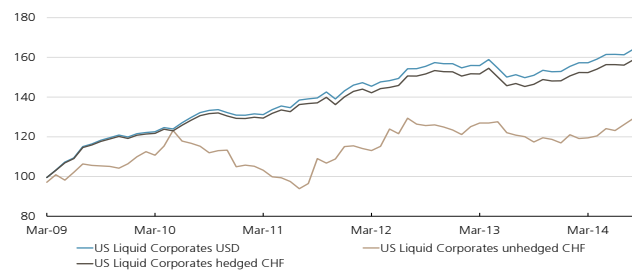
Quelle: Barclays, Markit, STOXX, September 2014.

Anlegen in Unternehmensanleihen mit UBS ETFs

Was spricht für **währungsgesicherte** Anteilsklassen?

Für den UBS ETF Barclays US Liquid Corporates und den UBS ETF Barclays US Liquid Corporates 1-5 stehen neben der ursprünglichen Anteilsklasse in Lokalwährung (US-Dollar) weitere Anteilsklassen mit Währungsabsicherungen für nicht USD-denominierte Anleger zu Verfügung. Die währungsgesicherten Anteilsklassen sollen dadurch die Kursschwankungen minimieren (siehe nebenstehend das Beispiel anhand des Barclays US Liquid Corporates Index für einen nicht währungsgesicherten CHF-Anleger). Gemäss den Indexrichtlinien erfolgt die monatliche Absicherung auf Grundlage der Terminkontrakte mit einem Monat Laufzeit.

Indexperformance (Lokal- gegenüber abgesicherter Währung)



Quelle: Barclays, September 2014.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Profitieren Sie vom **Know-how** der führenden globalen Indexanbieter (inkl. Barclays, Markit und STOXX) und der **Erfahrung** eines etablierten Vermögensverwalters im Bereich passiver Anlagen:

- UBS Unternehmensanleihen-ETFs werden physisch nachgebildet und investieren in Anleihen, die in den zugrunde liegenden Benchmarkindizes enthalten sind.
- Die Anleihen der Benchmarkindizes werden aus einem breit gefächerten Universum ausgewählt und zuvor einem Screening mit Laufzeit-, Bonitäts- und Liquiditätskriterien unterzogen.
- Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Couponrendite der o.g. Indizes nach Abzug von Gebühren nachzubilden.
- Das «Optimized Sampling»-Verfahren kommt zur Anwendung (ausser für den UBS ETF (LU) Markit EUR Liquid Corporates). Die jeweiligen Gewichtungen der Anleihen entsprechen den Gewichtungen, die sich durch das «Optimized Sampling»-Verfahren ergeben (Optimierungskriterien: Sektorallokation, Länderengagement, Emittentenauswahl, Wertpapierauswahl, Key Rate Duration und Gesamtduration).
- Dabei stellen Market Maker die fortwährende Liquidität der UBS Unternehmensanleihen-ETFs an den Börsen sicher.
- OGAW-konforme Fondsstruktur.

UBS-Unternehmensanleihen-ETFs – **Fondsmerkmale**

Fondsname	TER	AuM	NAV ccy	Replikation	Ausschüttung	Domizil	ISIN	Valor
UBS ETF (LU) Barclays US Liquid Corp. UCITS ETF	0.18%	132	USD	Physisch	Ja	Luxembourg	LU1048316647	24 022 463
UBS ETF (LU) Barclays US Liquid Corp. hedged EUR UCITS ETF	0.23%		EUR	Physisch	Nein	Luxembourg	LU1048317025	24 022 504
UBS ETF (LU) Barclays US Liquid Corp. hedged CHF UCITS ETF	0.23%		CHF	Physisch	Nein	Luxembourg	LU1048317538	24 023 151
UBS ETF (LU) Barclays US Liquid Corp. hedged GBP UCITS ETF	0.23%		GBP	Physisch	Ja	Luxembourg	LU1048317298	24 022 521
UBS ETF (LU) Barclays US Liquid Corp. 1-5 UCITS ETF	0.18%	87	USD	Physisch	Ja	Luxembourg	LU1048314949	24 019 996
UBS ETF (LU) Barclays US Liquid Corp. hedged GBP 1-5 UCITS ETF	0.23%		GBP	Physisch	Ja	Luxembourg	LU1048315326	24 020 108
UBS ETF (LU) Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 UCITS ETF	0.18%	127	EUR	Physisch	Ja	Luxembourg	LU1048314196	24 016 077
UBS ETF (LU) Markit iBoxx € Liquid Corporates UCITS ETF	0.23%	66	EUR	Physisch	Ja	Luxembourg	LU0721553864	14 547 791
UBS ETF (LU) SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 UCITS ETF	0.20%	86	CHF	Physisch	Ja	Luxembourg	LU0879397742	20 557 004
UBS ETF (LU) SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF	0.20%	44	CHF	Physisch	Ja	Luxembourg	LU0879399441	20 557 019

Quelle: UBS Global Asset Management. Daten per Januar 2015.
AuM in Millionen, CHF.

Die aktuellen Daten zur Fondspersformance und weitere Produktinformationen finden Sie unter www.ubs.com/etf.

Ihre Kontaktmöglichkeiten

Hotline	044-234 34 99	Bloomberg	UETF <GO>
E-Mail	ubs-etf@ubs.com	Webseite:	www.ubs.com/etf

Risikohinweis

Dieser UBS Exchange Traded Fund investiert in Unternehmensobligationen und kann daher grossen Wertschwankungen unterliegen. Eine Anlage in diesem Fonds eignet sich somit nur für Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren sowie einer entsprechenden Risikobereitschaft und Fähigkeit. Alle Anlagen unterliegen Marktschwankungen. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, die unter ungewöhnlichen Marktbedingungen deutlich ansteigen können. Der Nettoinventarwert des Fondsvermögens hängt somit direkt von der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Index ab. Wertverluste, welche durch eine aktive Verwaltung verhindert werden könnten, werden nicht aufgefangen.

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS. Nur für professionelle Kunden / qualifizierte Anleger. Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit und Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Sowohl UBS AG als auch die übrigen Mitglieder der UBS-Gruppe sind zu Positionen in den in diesem Dokument erwähnten Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten sowie zu deren Kauf bzw. Verkauf berechtigt. UBS Fonds nach luxemburgischem Recht. Die in dieser Publikation dargestellten Effekten werden von der SIX Swiss Exchange weder unterstützt, abgetreten, verkauft noch beworben. Jegliche Haftung ist ausgeschlossen. Der SBI® ist eine eingetragene Marke der SIX Swiss Exchange, dessen Verwendung ist lizenzpflichtig. Markit iBoxx € Liquid Corporates™ (die «Markit iBoxx Indices») ist Marke von Markit Indices Limited und wurden für den Einsatz durch UBS AG lizenziert. Der Markit iBoxx Index, der hierin verwiesen wird, ist das Eigentum von Markit Indices Limited. Die auf den Markit iBoxx Indices basierenden UBS Exchange Traded Funds werden von Markit Indices Limited weder gesponsert noch empfohlen oder vermarktet. Barclays Euro Area Liquid Corporate 1-5 Year Index, Barclays US Liquid Corporate 1-5 Year Index und Barclays US Liquid Corporate Index («Barclays Indices») sind Marken von Barclays Capital oder ihrer verbundenen Unternehmen und sind zum Gebrauch im Zusammenhang mit den UBS Exchange Traded Funds lizenziert worden. Die auf den Barclays Indices basierenden UBS Exchange Traded Funds werden von Barclays Capital oder ihren verbundenen Unternehmen weder gesponsert noch unterstützt. Weder Barclays Capital noch ihre verbundenen Unternehmen geben jedwede Zusicherung im Hinblick auf die Ratsamkeit von Investitionen in UBS Exchange Traded Funds ab. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts erfolgen. Anteile der erwähnten UBS Fonds können in verschiedenen Gerichtsbarkeiten oder für gewisse Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet oder unzulässig sein und dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die genannten Informationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungsschwankungen erhöhen oder verringern. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt, dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Erlaubnis von UBS AG weder reproduziert noch weiterverbreitet noch neu aufgelegt werden. Dieses Dokument enthält «zukunftsgerichtete Aussagen», die unter anderem, aber nicht nur, auch Aussagen über unsere künftige Geschäftsentwicklung beinhalten. Während diese zukunftsgerichteten Aussagen unsere Einschätzung und unsere Geschäftserwartungen ausdrücken, können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden. Vertreter in der Schweiz für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel. Zahlstelle: UBS AG, Postfach, CH-4002 Basel bzw. bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel angefordert werden. Vertreter und Zahlstelle in Liechtenstein für UBS Fonds ausländischen Rechts ist die Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft, Städtle 44, FL-9490 Vaduz. Prospekte und vereinfachte Prospekte bzw. wesentliche Informationen für den Anleger, die Statuten bzw. Vertragsbedingungen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds in deutscher Sprache können bei der Liechtensteinischen Landesbank Aktiengesellschaft kostenlos bezogen werden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Global Asset Management. © UBS 2015 Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.